

# Toftegaarden ApS

Bøelvej 3, 6690 Gørding

CVR-nr. 29 60 80 91



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. juni 2016

Som dirigent:



Jan Kardol



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december	4
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	8

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Toftegaarden ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gørding, den 21. juni 2016  
Direktion:



Jan Kardol  
adm. direktør

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejeren i Toftegaarden ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Toftegaarden ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

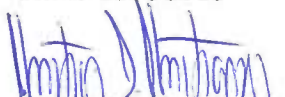
Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sønderborg, den 21. juni 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Christian S. Christiansen  
statsaut. revisor

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste</b>	2.234.615	2.469.512
3	Personaleomkostninger	-293.547	-267.498
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-751.566	-1.073.235
	Andre driftsomkostninger	-291.697	0
	<b>Resultat af primær drift</b>	897.805	1.128.779
4	Finansielle indtægter	5.183	79.076
5	Finansielle omkostninger	-862.536	-789.525
	<b>Resultat før skat</b>	40.452	418.330
6	Skat af årets resultat	0	-126.166
	<b>Årets resultat</b>	40.452	292.164
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	40.452	292.164
		40.452	292.164

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	167.492	318.364
		<u>167.492</u>	<u>318.364</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	24.389.326	25.771.226
	Biologiske aktiver	2.837.400	3.300.600
	Produktionsanlæg og maskiner	1.466.678	1.661.417
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	308
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	110.407	88.001
		<u>28.803.811</u>	<u>30.821.552</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>28.971.303</u>	<u>31.139.916</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.304.901	918.501
		<u>1.304.901</u>	<u>918.501</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	395.337	571.274
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	132.680	0
	Andre tilgodehavender	0	152.802
		<u>528.017</u>	<u>724.076</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	561.937	484.682
		<u>561.937</u>	<u>484.682</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	106.129	0
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.500.984</u>	<u>2.127.259</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>31.472.287</u>	<u>33.267.175</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	130.000	130.000
	Overkurs ved emission	211.744	211.744
	Overført resultat	2.062.932	2.022.480
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>2.404.676</u>	<u>2.364.224</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	22.952.191	23.621.774
	Ansvarlig lånekapital	434.866	573.652
		<u>23.387.057</u>	<u>24.195.426</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	809.705	860.800
	Gæld til banker	4.199.179	5.104.483
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	450.298	572.758
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	70.078
	Anden gæld	221.372	99.406
		<u>5.680.554</u>	<u>6.707.525</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>29.067.611</u>	<u>30.902.951</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>31.472.287</u></u>	<u><u>33.267.175</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	130.000	211.744	2.022.480	2.364.224
Årets resultat	0	0	40.452	40.452
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>130.000</b>	<b>211.744</b>	<b>2.062.932</b>	<b>2.404.676</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Toftegaarden ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til produktion, dyrlæge, rengøring, vedligeholdelse, energi maskinstation og administration mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder 9 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-35 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9-15 år

Grunde afskrives ikke.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger deklarerede udbytter fra andre værdipapirer, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Rente og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen.

#### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og den danske tilknyttede virksomhed er sambeskattet. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Betalingsrettigheder måles til kostpris med fradrag af afskrivninger i regnskabsåret og tidligere år. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Besætningsrettigheder: Rettigheden til at udvide besætningen måles til kostpris med fradrag af afskrivninger i regnskabsåret og tidligere år. Der foretages nedskrivninger på leveringsrettigheder såfremt nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Stambesætning: under anlægsaktiver indregnes værdien af stambesætning, det vil sige den del af besætningen, som virksomheden planlægger at beholde til avl. Stambesætning måles og indregnes til dagsværdi.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje landbrugsejendom, drive landbrug og dermed beslægtet virksomhed.

kr.	2015	2014
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	228.094	222.628
Andre omkostninger til social sikring	64.054	44.870
Andre personaleomkostninger	1.399	0
	<u>293.547</u>	<u>267.498</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.414	0
Andre finansielle indtægter	2.769	79.076
	<u>5.183</u>	<u>79.076</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	10.901
Andre finansielle omkostninger	862.536	778.624
	<u>862.536</u>	<u>789.525</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	124.166
Årets regulering af udskudt skat	0	2.000
	<u>0</u>	<u>126.166</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015	1.387.582
Kostpris 31. december 2015	1.387.582
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	1.069.218
Årets afskrivninger	150.872
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	1.220.090
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>167.492</b>

#### 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Biologiske aktiver	Produktions anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	28.921.962	3.300.600	2.920.420	5.550	88.001	35.236.533
Tilgang i årets løb	0	0	201.679	0	22.406	224.085
Afgang i årets løb	-936.875	0	-350.893	0	0	-1.287.768
Kostpris 31. december 2015	27.985.087	3.300.600	2.771.206	5.550	110.407	34.172.850
Værdireguleringer 1. januar 2015	0	0	0	0	0	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-463.200	0	0	0	-463.200
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	3.150.736	0	1.259.003	5.242	0	4.414.981
Årets afskrivninger	401.309	0	199.077	308	0	600.694
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	43.716	0	-153.552	0	0	-109.836
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	3.595.761	0	1.304.528	5.550	0	4.905.839
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>24.389.326</b>	<b>2.837.400</b>	<b>1.466.678</b>	<b>0</b>	<b>110.407</b>	<b>28.803.811</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været 130.000 kr. det seneste år.

#### 10 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	23.761.896	809.705	22.952.191	14.867.809
Ansvarlig lånekapital	434.866	0	434.866	0
	<u>24.196.762</u>	<u>809.705</u>	<u>23.387.057</u>	<u>14.867.809</u>

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.762 t.kr er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 24.499 t.kr Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 1.467 t.kr., skønnes 599 t.kr at være omfattet af pantsætningen.

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt. 7.475 t.kr., der er givet pant i ovenstående grunde og bygninger.

Prioritetsgælden er pantsikret i ejendommen Bøelvej 3 og Bøelvej 21, 6690 Gørding.

Sydbank har transport i løbende afregninger fra Arla, pant i ophørende livsforsikring fra PFA Standard-Liv med pålydende på 900 t.kr. samt selvskyldnerkaution på 1.000 t.kr. fra Jan Kardol for et hvert mellemværende.

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kardol Holding ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.